

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท

ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทในปี 2549 นับว่าเป็นที่น่าพอใจ โดยมีปัจจัยหลักมาจากการขยายตลาดในเชิงรุกมากขึ้น ในปีที่ผ่านมาบริษัทมุ่งเพิ่มขนาดของกองทุนรวมที่มีอยู่เดิม และจัดตั้งกองทุนใหม่เพื่อให้ออกสนองต่อความต้องการของตลาดโดยเน้นวัตรกรรมทางการลงทุนที่ทันสมัย โดยได้จัดตั้งกองทุนรวมใหม่ จำนวนทั้งสิ้น 11 กองทุน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 4,292 ล้านบาท ประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารแห่งหนี้ 8 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 3,411 ล้านบาท กองทุนรวมผสมแบบยืดหยุ่น 1 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 106 ล้านบาท และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 2 กองทุนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 775 ล้านบาท

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท รายได้รวมของบริษัทในปี 2549 เท่ากับ 420.29 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 437.61 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 3.96 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2549 เท่ากับ 300.42 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 299.86 ล้านบาท ในปี 2548 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.19 ส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทลดลงร้อยละ 15.23 จาก 103.92 ล้านบาท หรือ 0.87 บาทต่อหุ้นในปี 2548 เป็น 88.09 ล้านบาท หรือ 0.73 บาทต่อหุ้น สาเหตุที่กำไรสุทธิของบริษัทลดลง เนื่องจากรายได้หลักของบริษัทซึ่งได้จากค่าธรรมเนียมและบริการลดลงจาก 390.30 ล้านบาท ในปี 2548 เป็น 372.43 ล้านบาท ในปี 2549 หรือ ลดลงร้อยละ 4.58 ในขณะที่รายได้จากดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้นร้อยละ 70.34

สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,374.04 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ลดลงร้อยละ 0.78 จาก 1,384.87 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2548 โดยสินทรัพย์ในปี 2549 ประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 917.85 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.80 ของจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมด เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน จำนวน 2.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.20

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีหนี้สินจำนวน 88.17 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2549 หรือลดลงร้อยละ 14.45 จาก 103.06 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2548 ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.32 จาก 1,281.80 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2548 เป็น 1,285.88 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2549

รายได้

บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการลดลงจาก 390.30 ล้านบาท ในปี 2548 เป็น 372.43 ล้านบาท ในปี 2549 หรือ ลดลงร้อยละ 4.58 ในขณะที่รายได้จากดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้นร้อยละ 70.34 จาก 23.67 ล้านบาทในปี 2548 เป็น 40.31 ล้านบาทในปี 2549 และยังมีส่วนแบ่งในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอีก 1.10 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ อีก 6.45 ล้านบาท อย่างไรก็ตามรายได้รวมของบริษัทลดลงร้อยละ 3.96 จาก 437.61 ล้านบาทในปี 2548 เป็น 420.29 ล้านบาทในปี 2549

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2549 เท่ากับ 300.42 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 299.86 ล้านบาท ในปี 2548 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.19 สาเหตุหลักที่เพิ่มขึ้นมาจาก ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.92 จาก 49.92 ล้านบาทในปี 2548 เป็น 60.86 ล้านบาทในปี 2549 เนื่องจากในระหว่างปี 2549 บริษัทได้ย้ายที่ทำการจากอาคารเลครัชดาไปอาคารคอคัลมน์

กำไรสุทธิ

จากการที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2549 เพิ่มขึ้นในขณะที่รายได้รวมลดลง ทำให้กำไรสุทธิลดลงร้อยละ 15.23 จาก 103.92 ล้านบาท หรือ 0.87 บาทต่อหุ้นในปี 2548 เป็น 88.09 ล้านบาท หรือ 0.73 บาทต่อหุ้น ในปี 2549

Operational Performance

Operating results for 2006 showed considerable improvement. This is attributed to more aggressive marketing. Emphasis was placed on increasing the size of existing funds and launching new funds using state-of-the-art fund management techniques to meet investors demand. Eleven new funds totaling net asset value of Baht 4,292 million were set up comprising 8 General Fixed Income Funds totaling net asset value of Baht 3,411 million, 1 Flexible Portfolio Fund totaling net asset value of Baht 106 million, 2 Foreign Investment Funds totaling net asset value of Baht 775 million.

In 2006, total revenue declined 3.96% from Baht 437.61 million to Baht 420.29 million while operation expense raised 0.19% from Baht 299.86 million in 2005 to Baht 300.42 million in 2006. As a result, net profit declined 15.23% from Baht 103.92 million or Baht 0.87 per share in 2005 to Baht 88.09 million or Baht 0.73 per share. The significant reason was the closing of mutual fund, result in decreasing in core revenue from management fees and service fees from Baht 390.30 million in 2005 to Baht 372.43 million in 2006 or declining 4.58%. Income from interest and dividend increase 70.34%.

Assets

Total assets decreased 0.78% from Baht 1,384.87 million at the end of 2005 to Baht 1,374.04 million on 31 December 2006. These comprised cash and deposits with the financial institution totaling Baht 917.85 million or 66.80% of the net asset, and the investment in debt instrument and security totaling Baht 2.69 million or 0.20 %.

Liabilities and Shareholders' Equity

Total liabilities decreased 14.45% from Baht 103.06 million at the end of 2005 to Baht 88.17 million at the end of 2006. Over the same period, shareholders' equity increased 0.32% from Baht 1,281.80 million at the end of 2005 to Baht 1,285.88 million at the end of 2006.

Revenues

In 2006, revenue from management fee and service fee increased 4.58% from Baht 390.30 million in 2005 to Baht 372.43 million. While interest and dividend income raised 70.34% from Baht 23.67 million in 2005 to Baht 40.31 million in 2006. In addition there was contribution from the subsidiary totaling Baht 1.10 million and other revenue totaling Baht 6.45 million. As a result, total revenues decreased 3.96% from Baht 437.61 million in 2005 to Baht 420.29 million in 2006.

Expenses

Operating expenses in 2006 raised 0.19% from Baht 299.86 million to Baht 300.42 million. The main reason was from the relocation of the Company from Lake Rajada Tower to Column Tower during 2006 so that there was an increase of equipment and premise expense totaling 21.92% from Baht 49.92 million in 2005 to Baht 60.86 million.

Net profit

While operating expenses in 2006 increased but the total revenues decreased then the net profit decreased 15.23% from Baht 103.92 million or 0.87 Baht per share in 2005 to Baht 88.09 million or 0.73 Baht per share in 2006.

Note : The above figures are derived from the consolidated financial statements.

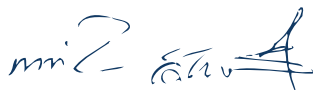
คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ประกอบกับการใช้ดุลพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่มีเหตุผลในการจัดทำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปที่ใช้ข้อมูล

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม เพียงพอ และมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลในรายงานทางการเงินมีความถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอสำหรับการดูแลรักษาทรัพย์สิน ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายการบัญชีและความถูกต้องครบถ้วนของรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด ในการตรวจสอบนั้นทางคณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความร่วมมือโดยการสนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่างๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถออกรายงานของผู้สอบบัญชีได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในของบริษัท โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินเฉพาะบริษัทและงบการเงินรวมประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 มีความเชื่อมั่นได้ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ



ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี
ประธานกรรมการ



ดร. พิชิต อัครเศรณี
กรรมการผู้จัดการ

The Board of Directors is responsible for the consolidated financial statements and the company financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited including financial information as appeared in this annual report. The financial statements were stated in accordance with generally accepted accounting principles, applying the appropriate accounting policies and consistently adhered with careful discretion and best estimation in the preparation. Besides, significant information was disclosed sufficiently in the notes accompanying the financial statements for the benefit of shareholders and investors in a transparent manner.

The Board of Directors has provided and maintained the appropriate and efficient internal control system to reasonably ensure that the accounting data are accurate, complete, and sufficient to maintain its assets and to prevent fraud and materially irregular operation.

In this regard, the Board of Directors has appointed the Audit Committee to review the accounting policies, the quality of the financial reports, the internal control, and internal audit systems. The opinions of the Audit Committee with regard to the matters, which appear in the Report of the Audit Committee, are already shown this annual report.

The consolidated financial statements and the company financial statement of the Company have been audited by the Company's Auditor, namely ANS Audit Co., Ltd. In auditing, the Board of Directors provided all relevant information and documents to enable the Auditor to examine and express his opinion in conformity with generally accepted auditing standards. The Auditor's opinion, which appears in the auditor's report, is already shown in this annual report.

The Board of Directors is of the opinion that the overall internal control system of the Company is satisfactory and can bring about reasonable confidence that the consolidated financial statements and the company financial statements of the Company for the year ending December 31, 2006 are reliable and prepared in conformity with generally accepted accounting principles and carried out accurately in accordance with law and all relevant rules and regulations.



Dr. Narongchai Akrasanee
Chairman



Dr. Pichit Akrathit
President

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
และบริษัทย่อย

งบการเงิน
สำหรับแต่ละปี สิ้นสุดวันที่
31 ธันวาคม 2549 และ 2548

และ
รายงานการตรวจสอบงบการเงิน
โดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

รายงานการตรวจสอบงบการเงินโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ยกเว้นเรื่องที่กำลังกล่าวในวรรคที่สาม ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ดังกล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ 4.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 บริษัทมีเงินลงทุนในกองทุน Asean Investment Trust ที่เป็นกองทุนในต่างประเทศซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 287.17 ล้านบาท และ 286.07 ล้านบาท ตามลำดับ โดยแสดงอยู่ภายใต้เงินลงทุนในบริษัทรวมได้บันทึกตามวิธีส่วนได้เสียโดยใช้ข้อมูลทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ซึ่งยังไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะของบริษัทสำหรับแต่ละปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ได้รวมส่วนแบ่งกำไรในกองทุนดังกล่าวจำนวน 1.10 ล้านบาท และ 8.90 ล้านบาท ตามลำดับ

ข้าพเจ้าเห็นว่า ยกเว้นผลของรายการปรับปรุงซึ่งอาจจำเป็นถ้าข้าพเจ้าตรวจสอบให้เป็นที่น่าพอใจในเรื่องดังกล่าวไว้ในวรรคที่สาม งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายประวิทย์ วิจารณ์ธนาบุตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4917

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 2 กุมภาพันธ์ 2550

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

สินทรัพย์	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
		2549	2548	2549	2548
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.3, 4.1	201,989,647	123,229,563	97,641,923	116,682,250
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	3.4, 4.2	715,861,938	651,377,817	276,860,866	279,176,770
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน					
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	3.5, 4.3	-	231,031,824	-	69,210,705
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	3.5, 4.3	2,694,362	1,133,754	2,694,362	1,133,754
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	3.6, 4.4	287,169,356	286,067,556	834,874,214	829,644,545
อุปกรณ์ - สุทธิ	3.7, 4.5	80,231,910	20,446,112	80,231,910	20,446,112
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - สุทธิ	3.8, 4.6	5,497,677	4,630,841	5,497,677	4,630,841
สินทรัพย์อื่น	4.7	80,598,193	66,947,614	72,097,182	61,944,086
รวมสินทรัพย์		1,374,043,083	1,384,865,081	1,369,898,134	1,382,869,063

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

หมายเหตุ	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2549	2548	2549	2548
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12,719,059	10,921,429	8,690,816	9,057,779
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	39,840,207	55,798,260	39,716,207	55,674,260
เงินรับแทนผู้ถือหน่วยลงทุนและกองทุน	31,381,745	32,115,020	31,381,745	32,115,021
หนี้สินอื่น 4, 8	4,225,511	4,229,104	4,232,882	4,237,175
รวมหนี้สิน	88,166,522	103,063,813	84,021,650	101,084,235
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	680,000,000	680,000,000	680,000,000	680,000,000
กำไรสะสม 4.10				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
สำรองเพื่อรักษาระดับราคาหลักทรัพย์	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
สำรองเพื่อขยายกิจการ	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
สำรองทั่วไป	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	408,876,484	404,784,828	408,876,484	404,784,828
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,285,876,484	1,281,784,828	1,285,876,484	1,281,784,828
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	77	16,440	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,285,876,561	1,281,801,268	1,285,876,484	1,281,784,828
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,374,043,083	1,384,865,081	1,369,898,134	1,382,869,063

งบกำไรขาดทุน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

หมายเหตุ	3	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
		2549	2548	2549	2528
รายได้	3				
ค่าธรรมเนียมและบริการ	4.11	372,429,172	390,302,785	372,457,209	390,330,822
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		40,311,761	23,665,391	16,440,968	11,799,469
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	4.4	1,101,801	8,898,061	17,731,543	17,110,342
รายได้อื่น		6,448,495	14,739,192	6,448,495	14,739,192
รวมรายได้		420,291,229	437,605,429	413,078,215	433,979,825
ค่าใช้จ่าย	3				
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		14,050,453	11,907,652	14,050,453	11,907,652
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		186,110,596	190,214,729	186,110,596	190,214,729
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		60,863,739	49,922,400	60,863,739	49,922,400
ค่าภาษีอากร		747,840	330,590	747,840	330,590
ค่าตอบแทนกรรมการ		7,524,000	8,458,500	7,524,000	8,458,500
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย		16,046,699	23,382,541	16,046,699	23,382,541
ค่าใช้จ่ายอื่น		15,078,236	15,643,685	14,968,880	15,537,632
รวมค่าใช้จ่าย		300,421,563	299,860,097	300,312,207	299,754,044
กำไรก่อนภาษีเงินได้		119,869,666	137,745,332	112,766,008	134,225,781
ภาษีเงินได้	3	31,794,373	33,825,388	24,674,352	30,305,838
กำไรหลังภาษีเงินได้		88,075,293	103,919,944	88,091,656	103,919,943
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		16,363	1	-	-
กำไรสุทธิ		88,091,656	103,919,943	88,091,656	103,919,943
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	3.14	0.73	0.87	0.73	0.87
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	3.14	120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

หมายเหตุ	หุ้นสามัญ	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	งบการเงินรวม					รวม
			สำรองตามกฎหมาย	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว	กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	
หมายเหตุ	หุ้นสามัญ	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	สำรองตามกฎหมาย	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว	กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2548	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	540,864,885	16,439	1,417,881,324
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี	-	-	-	-	-	103,919,943	1	103,919,944
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	(240,000,000)	-	(240,000,000)
เงินปันผลจ่าย 4.10	-	-	-	-	-	404,784,828	16,440	1,281,801,268
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	404,784,828	16,440	1,281,801,268
การเปลี่ยนแปลงระหว่างงวด	-	-	-	-	-	88,091,656	(16,363)	88,075,293
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	(84,000,000)	-	(84,000,000)
เงินปันผลจ่าย 4.10	-	-	-	-	-	408,876,484	77	1,285,876,561
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	408,876,484	77	1,285,876,561

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

	บาท							
	หมายเหตุ	หุ้นสามัญ	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสมจำกัดสรรแล้ว			กำไรสะสม ยังไม่ได้ จัดสรร	รวม
				สำรอง ตามกฎหมาย	สำรองเพื่อ รักษาระดับ ราคา หลักทรัพย์	สำรองเพื่อ ขยายกิจการ		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2548		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	1,417,864,885
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี		-	-	-	-	-	-	103,919,943
กำไรสุทธิ		-	-	-	-	-	-	(240,000,000)
เงินปันผลจ่าย	4.10	-	-	-	-	-	-	404,784,828
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	1,281,784,828
การเปลี่ยนแปลงระหว่างงวด		-	-	-	-	-	-	88,091,656
กำไรสุทธิ		-	-	-	-	-	-	(84,000,000)
เงินปันผลจ่าย	4.10	-	-	-	-	-	-	408,876,484
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549		120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	1,285,876,484

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2549	2548	2549	2548
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิ	88,091,656	103,919,943	88,091,656	103,919,943
บวก(หัก)รายการปรับกระทบยอดกำไรสุทธิ				
เป็นเงินสดสุทธิ จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคา	12,095,522	7,093,983	12,095,522	7,093,983
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,972,421	3,082,061	2,972,421	3,082,061
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	(1,101,801)	(8,898,061)	(17,731,543)	(17,110,342)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(16,362)	-	-	-
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	(2,983,726)	(2,359,096)	(804,845)	(730,186)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(485,734)	(73,759)	(485,734)	(73,759)
ดอกเบี้ยค้างรับ(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(3,782,382)	2,486,017	(284,900)	923,205
รายได้ค้างรับ(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(9,223,166)	32,473	(9,223,166)	32,473
ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	1,797,630	(3,755,719)	(366,963)	(4,087,788)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(15,958,053)	1,999,457	(15,958,053)	2,023,222
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	71,406,005	103,527,299	58,304,395	95,072,812
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	(64,484,121)	98,864,542	2,315,904	98,864,542
สินทรัพย์อื่น	(634,516)	2,131,202	(645,030)	2,131,202
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินรับแทนผู้ถือหุ้นลงทุนและกองทุน	(733,275)	834,809	(733,275)	834,809
หนี้สินอื่น	(14,108)	(2,123,467)	(4,293)	(2,125,911)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,539,985	203,234,385	59,237,701	194,777,454

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2549	2548	2549	2548
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินปันผลรับ	-	-	12,501,873	7,501,124
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุน	(1,545,057)	(563,172,733)	(1,545,057)	(108,480,518)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุน	234,000,000	435,500,000	70,000,000	40,000,000
เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,839,258)	(1,004,300)	(3,839,258)	(1,004,300)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	684,170	101,090	684,170	101,090
เงินสดจ่ายในการซื้อส่วนปรับปรุงอาคาร และอุปกรณ์	(72,079,756)	(6,646,417)	(72,079,756)	(6,646,417)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	157,220,099	(135,222,360)	5,721,972	(68,529,021)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
จ่ายเงินปันผล	(84,000,000)	(240,000,000)	(84,000,000)	(240,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(84,000,000)	(240,000,000)	(84,000,000)	(240,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	78,760,084	(171,987,975)	(19,040,327)	(113,751,567)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	123,229,563	295,217,538	116,682,250	230,433,817
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	201,989,647	123,229,563	97,641,923	116,682,250
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด				
เงินสดจ่ายในระหว่างงวด				
ภาษีเงินได้	29,996,743	37,558,299	25,041,315	34,393,627

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

☞ **หมายเหตุประกอบงบการเงิน** ☞

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2518 โดยมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งให้เป็นสถาบันการเงินที่มีส่วนร่วมในการระดมเงินออมจากประชาชนทั่วไป เพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศไทย

บริษัทเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีสำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 199 อาคารคอคลัมน์ ทาวเวอร์ ชั้น จี และ 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 บริษัทมีพนักงานทั้งสิ้น 210 คน และ 202 คน ตามลำดับ

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงินและหลักการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปที่ใช้ในประเทศไทยโดยจัดทำตามแบบที่กำหนดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2545 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์” ทั้งนี้ งบการเงินนี้มีวัตถุประสงค์ที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทยเท่านั้น

นอกจากที่เปิดเผยในหัวข้ออื่นๆ ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และหมายเหตุประกอบงบการเงินอื่นๆ งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม

บริษัทประกอบธุรกิจจัดการกองทุนในประเทศไทยเพียงประเภทเดียว จึงไม่ได้แสดงข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน งบการเงินของบริษัทได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งได้นำเสนอเพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานทางการเงินเพื่อใช้ในประเทศไทย ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย บริษัทได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

งบการเงินรวมนี้ได้รวมบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยซึ่งบริษัทมีอำนาจในการควบคุมหรือถือหุ้นเกินกว่าร้อยละห้าสิบของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในบริษัทย่อยดังกล่าว ดังต่อไปนี้

		อัตราถือหุ้น (ร้อยละ)	
		31 ธันวาคม	
		2549	2548
	ประเภทธุรกิจ	จดทะเบียนใน	
บริษัทย่อย			
บริษัท เอ็ม เอฟ โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทลงทุน	ประเทศไทย	
			99.99
			99.99

รายการบัญชีระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยที่มีนัยสำคัญได้ถูกตัดบัญชีออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

☞ **หมายเหตุประกอบงบการเงิน** (ต่อ) ☜

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมของบริษัทประกอบด้วยงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วม

บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงและทางอ้อมในนโยบายทางการเงินและการดำเนินงาน เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อยในการพิจารณาเรื่องการควบคุม ได้พิจารณาถึงสิทธิในการออกเสียงที่จะได้มาในปัจจุบัน ไม่ว่าจะพึงได้จากการใช้สิทธิ หรือจากการเปลี่ยนแปลงสภาพตราสาร งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท นับแต่วันที่ที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

บริษัทร่วม

บริษัทร่วมเป็นกิจการที่กลุ่มบริษัทมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญโดยมีอำนาจเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมนโยบายดังกล่าว งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทได้รวมส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย นับจากวันที่มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญจนถึงวันที่การมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญสิ้นสุดลง เมื่อผลขาดทุนที่กลุ่มบริษัทได้รับปันจากร่วมมีจำนวนเกินกว่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม เงินลงทุนจะถูกทอนลงจนเป็นศูนย์และหยุดรับรู้ส่วนผลขาดทุน เว้นแต่กรณีที่กลุ่มบริษัทได้ค้ำประกันหรือยินยอม ที่จะชำระภาระผูกพันของบริษัทร่วม

3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ดอกเบี้ยรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนในวันที่บริษัท/กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากธนาคารประเภทเผื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูงที่มีระยะเวลาครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อ

3.4 เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน ประกอบด้วย เงินฝากประจำ บัตรเงินฝาก ตั๋วสัญญาใช้เงินที่มีระยะเวลาครบกำหนดเกิน 3 เดือนนับจากวันที่ซื้อและเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

3.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้าแสดงในราคายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในงบกำไรขาดทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดนอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและแสดงในราคายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน โดยกำไรหรือขาดทุนดังกล่าวจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเมื่อมีการขายหลักทรัพย์นั้นแล้ว

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนกว่าครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายและหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อเข้ากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

☞ **หมายเหตุประกอบงบการเงิน** (ต่อ) ☞

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่าที่ได้รับชำระและมูลค่าที่บันทึกในบัญชีและรวมถึงยอดกำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุน ในกรณีที่กลุ่มบริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

3.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

3.7 อนุพันธ์

อนุพันธ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคابันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานของสินทรัพย์ แต่ละรายการโดยประมาณ 5 ปี

3.8 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่กิจการซื้อมาแสดงในราคาทุน หักค่าตัดจำหน่ายสะสม

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ยกเว้นในกรณีที่ไมอาจคาดระยะเวลาสิ้นสุดของประโยชน์ที่จะได้รับสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนซึ่งไม่อาจกำหนดระยะเวลาการสิ้นสุดของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่คาดว่าจะได้รับจะได้รับการทดสอบว่าด้อยค่าหรือไม่ ณ วันที่ในงบดุลทุกครั้ง สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนจะถูกตัดจำหน่ายนับจากวันที่เริ่มก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์โดยประมาณ 5 ปี

3.9 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นต้องใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่กระทบต่อรายได้ รายจ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน เพื่อประโยชน์ในการกำหนดมูลค่าของสินทรัพย์ หนี้สิน ตลอดจนหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ด้วยเหตุดังกล่าว ผลของรายการเมื่อเกิดขึ้นจริง จึงอาจแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนหากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้นๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับหรืองวดในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบงวดปัจจุบันและอนาคต

3.10 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าจะบันทึกในงบกำไรขาดทุน

3.11 การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัท นอกจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด ได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่ในงบดุลว่า มีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่ข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน การรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าจะกระทำทุกครั้งที่มีมูลค่าสินทรัพย์ตามบัญชี หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุน

☞ **หมายเหตุประกอบงบการเงิน** (ต่อ) ☞

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงราคาขายของสินทรัพย์ หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งส่วนใหญ่เป็นหน่วยแยกอิสระจากสินทรัพย์อื่นๆ ให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนให้สอดคล้องกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นมีความเกี่ยวข้องด้วย

การกลับรายการด้อยค่า

บริษัท/กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่า หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

บริษัท/กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เช่นเดียวกับในกรณีที่ไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน รายการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะบันทึกเป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุน

3.12 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ปัจจุบันได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันที่ในงบดุล ตลอดจนการปรับปรุงภาษีที่ค้างชำระในปีก่อนๆ(ถ้ามี)

3.13 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินสะสมที่หักจากเงินเดือนพนักงานและเงินสมทบของบริษัท กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้แยกต่างหากจากบริษัทจึงไม่ปรากฏในงบการเงิน

3.14 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสุทธิประจำปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วในระหว่างปี ตามวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4. รายละเอียดประกอบรายการที่สำคัญ

4.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2549	2548	2549	2548
เงินสด	5,000	5,000	5,000	5,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	10,011,836	18,196,108	9,573,707	11,658,222
เงินฝากประจำที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน	191,972,811	70,028,455	88,063,216	70,019,028
ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน	-	35,000,000	-	35,000,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	201,989,647	123,229,563	97,641,923	116,682,250

☞ หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) ☜

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

4.2 เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2549	2548	2549	2548
เงินฝากประจำที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือน	318,861,938	255,113,179	102,860,866	50,612,132
ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือน	397,000,000	390,100,000	174,000,000	222,400,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	-	6,164,638	-	6,164,638
รวมเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	715,861,938	651,377,817	276,860,866	279,176,770

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 เงินฝากที่ติดภาระผูกพันได้นำไปค้ำประกันการออกหนังสือค้ำประกันของธนาคาร

4.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ประกอบด้วย

ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	ราคาทุนตัดจำหน่าย		ราคาทุนตัดจำหน่าย	
	2549	2548	2549	2548
เงินลงทุนชั่วคราว				
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	-	213,031,824	-	69,210,705
รวมเงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	-	213,031,824	-	69,210,705

	บาท			
	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท			
	2549		2548	
ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ทุนตัด จำหน่าย	มูลค่า ยุติธรรม	
เงินลงทุนระยะยาว				
เงินลงทุนทั่วไป	41,660,244	1,133,754	41,660,244	1,133,754
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(40,526,490)	-	(40,526,490)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	1,133,754	1,133,754	1,133,754	1,133,754
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนด	1,560,608	1,560,608	-	-
รวมเงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	2,694,362	2,694,362	1,133,754	1,133,754

☞ **หมายเหตุประกอบงบการเงิน** (ต่อ) ☜

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

4.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 บริษัทที่มีเงินลงทุนในหุ้นทุนของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ซึ่งแสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะบริษัท และเงินลงทุนในหุ้นทุนของบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินรวม ในบริษัทร่วมในงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ประกอบด้วย

	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		บาท			
			ตามวิธีราคาทุน		ตามวิธีส่วนได้เสีย	
	2549	2548	2549	2548	2549	2548
บริษัทร่วม						
ประเภทกิจการ						
ทุนชำระแล้ว						
รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวม						
	33.33	33.33	317,460,000	317,460,000	286,067,556	-
			317,460,000	317,460,000	286,067,556	-

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ประกอบด้วย

	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		บาท			
			ตามวิธีราคาทุน		ตามวิธีส่วนได้เสีย	
	2549	2548	2549	2548	2549	2548
บริษัทย่อย						
ประเภทกิจการ						
ทุนชำระแล้ว						
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย						
	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930	543,576,989	7,501,124
			500,074,930	500,074,930	543,576,989	7,501,124
บริษัทร่วม						
ประเภทกิจการ						
ทุนชำระแล้ว						
รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวม						
	33.33	33.33	317,460,000	317,460,000	286,067,556	-
			317,460,000	317,460,000	286,067,556	-
			817,534,930	817,534,930	834,874,214	7,501,124

หมายเหตุ - บริษัท เอ็ม เอฟ ซี จำกัด มีทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท

☞ **หมายเหตุประกอบงบการเงิน** (ต่อ) ☞

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 บริษัทมีเงินลงทุนในกองทุน Asean Investment Trust ซึ่งเป็นกองทุนในต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 287.17 ล้านบาท และ 286.07 ล้านบาท ตามลำดับ โดยแสดงอยู่ภายใต้เงินลงทุนในบริษัทร่วมได้บันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย โดยใช้ข้อมูลทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ซึ่งยังไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะของบริษัทสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ได้รวมส่วนแบ่งกำไรในกองทุนดังกล่าวจำนวน 1.10 ล้านบาท และ 8.90 ล้านบาท ตามลำดับ

ในไตรมาส 4 ปี 2549 บริษัทได้รับงบการเงินของกองทุน Asean Investment Trust สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 ที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชี บริษัทมิได้ปรับปรุงมูลค่าของเงินลงทุนในกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 ย้อนหลังเนื่องจากผลต่างจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของกองทุนไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัทสำหรับปี 2548

ในไตรมาส 3 ปี 2548 บริษัทได้รับงบการเงินของกองทุน Asean Investment Trust สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 ที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชี บริษัทมิได้ปรับปรุงมูลค่าของเงินลงทุนในกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ย้อนหลังเนื่องจากผลต่างจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของกองทุนไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัทสำหรับปี 2547

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

4.5 อุปกรณ์

การเปลี่ยนแปลงในอุปกรณ์ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 สรุปได้ดังนี้

บาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท				ราคาตามบัญชี	
	การเปลี่ยนแปลงราคาทุน		การเปลี่ยนแปลงค่าเสื่อมราคาสะสม		ยอดต้นปี	ยอดสิ้นปี
ยอดต้นปี	ซื้อ	โอนเข้า	จำหน่าย	โอนออก	ยอดสิ้นปี	ยอดสิ้นปี
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	2,107,000	57,394,014	-	(45,402,192)	14,098,822	2,107,000
เครื่องใช้สำนักงาน	16,980,155	9,538,890	1,560,246	(8,096,967)	19,982,324	1,441,960
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	21,434,266	4,071,815	45,258,733	(20,733,374)	1,468,837	464,586
เครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	24,706,992	1,075,035	52,050	(1,101,615)	24,732,462	10,209,224
ยานพาหนะ	23,707,476	-	-	(12,650)	23,694,826	6,223,341
รวม	88,935,889	72,079,754	46,871,029	(29,944,606)	46,871,029	20,446,112
					19,731,346	3,963,480
					12,095,522	50,839,128
					(29,746,170)	80,231,910

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 จำนวน 12,095,522 บาท และ 7,093,982 บาท ตามลำดับ แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 บริษัทที่มีอุปกรณ์ราคาทุนรวมจำนวน 43,488,494 บาท และ 52,296,339 บาท ตามลำดับ ที่คิดค่าเสื่อมราคาเต็ม ทั้งจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่

☞ หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) ☜

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

4.6 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ประกอบด้วย

	2549 (บาท)				
	อายุการตัดจำหน่าย	ยอดยกมา		ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ
	คงเหลือ	ต้นปี	เพิ่มขึ้น		
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1-5 ปี	4,630,841	3,839,257	(2,972,421)	5,497,677

	2548 (บาท)				
	อายุการตัดจำหน่าย	ยอดยกมา		ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ
	คงเหลือ	ต้นปี	เพิ่มขึ้น		
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1-5 ปี	6,708,602	1,004,300	(3,082,061)	4,630,841

4.7 สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2549	2548	2549	2548
ดอกเบี้ยค้างรับ	10,649,396	6,867,013	2,149,122	1,864,222
รายได้ค้างรับ	56,164,179	46,941,013	56,164,179	46,941,013
เงินมัดจำ	5,064,602	5,129,809	5,064,602	5,129,809
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	2,556,079	2,500,739	2,555,341	2,500,003
อื่นๆ	6,163,938	5,509,039	6,163,938	5,509,039
รวมสินทรัพย์อื่น	80,598,193	66,947,614	72,097,182	61,944,086

☞ หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) ☞

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

4.8 หนี้สินอื่น

หนี้สินอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2549	2548	2549	2548
รายได้รับล่วงหน้า	525,680	555,769	536,194	566,283
อื่นๆ	3,699,831	3,673,335	3,696,688	3,670,892
รวมหนี้สินอื่น	4,225,511	4,229,104	4,232,882	4,237,175

4.9 การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

1. เงื่อนไข ข้อตกลงและนโยบายบัญชี

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีที่สำคัญ วิธีการที่ใช้ซึ่งรวมถึงเกณฑ์ในการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินแต่ละประเภทได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 3

2. ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

2.1 ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา

ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาทำให้บริษัทและบริษัทย่อยเกิดความสูญเสียทางการเงินได้

2.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์ทางการเงินในงบดุลนั้นเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อันจะมีผลในทางลบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในปัจจุบันและในอนาคต ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากการจัดโครงสร้างและลักษณะของรายการในสินทรัพย์ทางการเงินของอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์ทางการเงิน

☞ หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) ☜

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 วิเคราะห์ตามระยะเวลาครบกำหนดของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย แสดงได้ดังนี้

	พันบาท								
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549								
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย		อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	8,165	191,969	-	-	1,856	201,990	0.50-2.50	2.50-5.60	4.42
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	480,462	235,400	-	-	715,862	-	3.25-5.70	5.02
เงินลงทุนระยะยาว	-	1,561	-	1,133	-	2,694	-	4.00	6.86

	พันบาท								
	งบการเงินเฉพาะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549								
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย		อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7,757	88,058	-	-	1,826	97,641	0.50-1.00	2.50-5.60	4.42
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	190,461	86,400	-	-	276,861	-	3.25-5.70	5.02
เงินลงทุนระยะยาว	-	1,561	-	1,133	-	2,694	-	4.00	6.86

	พันบาท								
	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548								
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย		อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12,114	110,523	-	-	592	123,229	0.25-0.50	1.00-3.85	3.28
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	483,166	168,212	-	-	651,378	-	0.25-5.70	2.62
เงินลงทุนชั่วคราว	-	231,032	-	-	-	231,032	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาว	-	-	-	1,133	-	1,133	-	-	-

	พันบาท								
	งบการเงินเฉพาะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548								
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ		อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย		อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	11,106	105,014	-	-	562	116,682	0.25	1.00-3.85	3.46
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	150,966	128,212	-	-	279,178	-	0.25-5.70	3.16
เงินลงทุนชั่วคราว	-	69,212	-	-	-	69,212	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาว	-	-	-	1,133	-	1,133	-	-	-

☞ **หมายเหตุประกอบงบการเงิน** (ต่อ) ☞

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

3. มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง มูลค่าที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินออกไป หรือมูลค่าที่คาดว่าจะต้องจ่ายเพื่อการไถ่ถอนหนี้สินทางการเงิน โดยใช้ราคาตลาดหรือราคาประเมินจากการคำนวณตามหลักการของตลาดเงินที่ใช้กันทั่วไป

สินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ส่วนใหญ่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุล

4.10 กำไรสะสม

สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่า ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทย่อยต้องจัดสรรกำไรสุทธิอย่างน้อยร้อยละ 5 เป็นสำรองตามกฎหมาย ทุกครั้งที่ประกาศจ่ายเงินปันผล จนกว่าสำรองตามกฎหมายจะมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองนี้จะนำไปจ่ายเงินปันผลไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 บริษัทย่อยมีสำรองตามกฎหมายจำนวน 15,852,918 บาท และ 15,442,304 บาท ตามลำดับ ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรในงบดุลรวม

เงินปันผล

ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2549 และวันที่ 20 เมษายน 2548 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.70 บาท และ 2 บาท ตามลำดับ

4.11 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2549	2548	2549	2548
การจัดการกองทุนรวม	267,628,004	319,681,426	267,628,004	319,681,426
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	18,704,502	9,319,249	18,704,502	9,319,249
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	49,193,725	41,607,595	49,193,725	41,607,595
ค่าตอบแทนการขาย	17,649,363	10,142,654	17,649,363	10,142,654
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายกองทุน อื่นๆ	12,498,444	2,911,381	12,498,444	2,911,381
	6,755,134	6,640,480	6,783,171	6,668,517
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	372,429,172	390,302,785	372,457,209	390,330,822

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

5. ข้อมูลเพิ่มเติม

5.1 ผลประโยชน์อื่นที่จ่ายแก่กรรมการและผู้บริหาร

บริษัทไม่มีการจ่ายผลประโยชน์อื่นแก่กรรมการและผู้บริหาร นอกเหนือจากผลประโยชน์ที่พึงจ่ายตามปกติ ได้แก่ โบนัส และเบี้ยประชุม

5.2 สัญญาเช่าระยะยาว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 สัญญาเช่าระยะยาวประกอบด้วย

ประเภท	ระยะเวลาเช่าที่เหลืออยู่	จำนวนเงินค่าเช่าที่จะจ่ายต่อไปจนสิ้นสุดสัญญา (บาท)
อาคารและสัญญาบริการ	ม.ค. 50 - ก.ค. 51	28,758,570

บริษัทสามารถต่ออายุสัญญาเช่าได้อีก 3 ปีโดยใช้เงื่อนไขเดียวกับสัญญาฉบับเดิม โดยยืนยันเป็นลายลักษณ์อักษรไปยังผู้ให้เช่าล่วงหน้า 90 วันก่อนการสิ้นสุดสัญญา

5.3 รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการบัญชีบางส่วนกับบริษัทย่อยซึ่งเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้น รายการระหว่างกันกับบริษัทย่อยที่มีสาระสำคัญที่รวมไว้ในงบการเงินใช้ราคาตามปกติธุรกิจโดยถือตามราคาตลาดทั่วไปหรือเป็นไปตามสัญญาที่ตกลงกันไว้สำหรับรายการที่ไม่มีราคาตลาด

ยอดคงเหลือและรายการบัญชีที่มีกับบริษัทย่อยดังกล่าวมีดังนี้

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548

	บาท	
	2549	2548
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	28,037	28,037
เงินปันผลรับ	12,501,873	7,501,124

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 มีดังนี้

	บาท	
	2549	2548
รายได้รับล่วงหน้า	10,514	10,514

6. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2550

MFC Asset Management Public Company Limited
and Subsidiary

Financial Statements
for Each of the Years Ended
December 31, 2006 and 2005

and

Audit report of Certified
Public Accountant

To the Shareholders of MFC Asset Management Public Company Limited

I have audited the accompanying consolidated balance sheets of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiary as at December 31, 2006 and 2005, and the consolidated statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for each of the years then ended. I have also audited the balance sheets of MFC Asset Management Public Company Limited as at December 31, 2006 and 2005, and the statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for each of the years then ended. The Company's management is responsible for the correctness and completeness of information presented in these financial statements. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audits.

Except for the matter as described in the third paragraph, I conducted my audits in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform the audits to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatements. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. I believe that my audits provide a reasonable basis for my opinion.

As described in Note 4.4 to the financial statements, as at December 31, 2006 and 2005 the Company has the overseas investment in Asean Investment Trust with the carrying value of Baht 287.17 million and Baht 286.07 million respectively, presented under investment in associated company, which was recorded by the equity method based on financial information of the fund as at December 31, 2006 and 2005 which has not been audited by the auditor. The consolidated statements of income and the Company's statements of income for each of the years ended December 31, 2006 and 2005, include a share of the profit of this fund in the amount of Baht 1.10 million and Baht 8.90 million, respectively.

In my opinion, except for the effect of such adjustment, if any, as might have been determined to be necessary had I been able to satisfy myself as to the matter as described in the third paragraph, the financial statement referred to above present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of MFC Asset Management Public Company Limited and subsidiary as at December 31, 2006 and 2005, and the consolidated results of their operations and cash flows for each of the year then ended and the separate financial positions and results of operations and cash flows of MFC Asset Management Public Company Limited for the same period, in conformity with generally accepted accounting principles.



Prawit Viwanthananut
Certified Public Accountant
Registration Number 4917

BALANCE SHEETS

AS AT DECEMBER 31, 2006 AND 2005

		Baht				
		Consolidated		The Company Only		
Notes		2006	2005	2006	2005	
ASSETS						
	Cash and cash equivalents	3.3, 4.1	201,989,647	123,229,563	97,641,923	116,682,250
	Long-term deposits at financial institutions	3.4, 4.2	715,861,938	651,377,817	276,860,866	279,176,770
	Investments in debt and equity securities					
	Current-term investments - net	3.5, 4.3	-	231,031,824	-	69,210,705
	Long-term investments - net	3.5, 4.3	2,694,362	1,133,754	2,694,362	1,133,754
	Investments in subsidiary and associated company	3.6, 4.4	287,169,356	286,067,556	834,874,214	829,644,545
	Equipment - net	3.7, 4.5	80,231,910	20,446,112	80,231,910	20,446,112
	Intangible assets - net	3.8, 4.6	5,497,677	4,630,841	5,497,677	4,630,841
	Other assets	4.7	80,598,193	66,947,614	72,097,182	61,944,086
	TOTAL ASSETS		1,374,043,083	1,384,865,081	1,369,898,134	1,382,869,063

BALANCE SHEETS (Continued)

AS AT DECEMBER 31, 2006 AND 2005

		Baht			
		Consolidated		The Company Only	
Notes		2006	2005	2006	2005
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
LIABILITIES					
		12,719,059	10,921,429	8,690,816	9,057,779
		39,840,207	55,798,260	39,716,207	55,674,260
		31,381,745	32,115,020	31,381,745	32,115,021
	4, 8	4,225,511	4,229,104	4,232,882	4,237,175
		88,166,522	103,063,813	84,021,650	101,084,235
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Share capital					
Authorized share capital:					
		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
Issued and paid-up share capital:					
		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
		680,000,000	680,000,000	680,000,000	680,000,000
	4.10				
Retained earnings:					
Appropriated:					
		12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
		5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
		10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
		50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
		408,876,484	404,784,828	408,876,484	404,784,828
		1,285,876,484	1,281,784,828	1,285,876,484	1,281,784,828
		77	16,440	-	
		1,285,876,561	1,281,801,268	1,285,876,484	1,281,784,828
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
		1,374,043,083	1,384,865,081	1,369,898,134	1,382,869,063

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARY
STATEMENTS OF INCOME
 FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2006 AND 2005

		Baht			
		Consolidated		The Company Only	
	Notes	2006	2005	2006	2005
REVENUES	3				
Fees and service income	4.11	372,429,172	390,302,785	372,457,209	390,330,822
Interest and dividend		40,311,761	23,665,391	16,440,968	11,799,469
Share of profit of subsidiary and associated company	4.4	1,101,801	8,898,061	17,731,543	17,110,342
Other income		6,448,495	14,739,192	6,448,495	14,739,192
Total Revenues		420,291,229	437,605,429	413,078,215	433,979,825
EXPENSES	3				
Fees and service expenses		14,050,453	11,907,652	14,050,453	11,907,652
Operating expenses					
Personnel expenses		186,110,596	190,214,729	186,110,596	190,214,729
Premises and equipment expenses		60,863,739	49,922,400	60,863,739	49,922,400
Taxes and duties		747,840	330,590	747,840	330,590
Director's remuneration		7,524,000	8,458,500	7,524,000	8,458,500
Advertising and promotion expenses		16,046,699	23,382,541	16,046,699	23,382,541
Other expenses		15,078,236	15,643,685	14,968,880	15,537,632
Total Expenses		300,421,563	299,860,097	300,312,207	299,754,044
Profit before Income Tax		119,869,666	137,745,332	112,766,008	134,225,781
Income Tax	3	31,794,373	33,825,388	24,674,352	30,305,838
Profit after Income Tax		88,075,293	103,919,944	88,091,656	103,919,943
Minority Interests		16,363	1	-	-
NET PROFIT		88,091,656	103,919,943	88,091,656	103,919,943
Basic Earnings per Share	3.14	0.73	0.87	0.73	0.87
Weighted Average Number of Ordinary Shares (Shares)	3.14	120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR EACH OF THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2006 AND 2005

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDER'S EQUITY

Baht

Notes	Ordinary Shares	Premium on Share Capital	Consolidated						Minority Interests	Total
			Legal Reserve	Reserve for Maintaining Securities Price Level	Reserve for Business Expansion	General Reserve	Unappropriated Retained Earnings			
BALANCE AS AT JANUARY 1, 2005	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	-540,864,885	16,439	1,417,881,324	
Change during period										
Net profit	-	-	-	-	-	-	103,919,943	1	103,919,944	
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	(240,000,000)	-	(240,000,000)	
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2005	120,000,000	680,000,000	2,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	404,784,828	16,440	1,281,801,268	
Change during period										
Net profit	-	-	-	-	-	-	88,091,656	(16,363)	88,075,293	
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	(84,000,000)	-	(84,000,000)	
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2006	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	408,876,484	77	1,285,876,561	

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR EACH OF THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2006 AND 2005

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDER'S EQUITY

Baht

Note	The Company Only							Total
	Ordinary Shares	Premium on Share Capital	Appropriated Retained earnings				Unappropriated Retained Earnings	
			Legal Reserve	Reserve for Maintaining Securities Price Level	Reserve for Business Expansion	General Reserve		
BALANCE AS AT JANUARY 1, 2005	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	540,864,885	1,417,864,885
Change during period								
Net profit	-	-	-	-	-	-	103,919,943	103,919,943
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	(240,000,000)	(240,000,000)
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2005	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	404,784,828	1,281,784,828
Change during period								
Net profit	-	-	-	-	-	-	88,091,656	88,091,656
Dividend paid	-	-	-	-	-	-	(84,000,000)	(84,000,000)
BALANCE AS AT DECEMBER 31, 2006	120,000,000	680,000,000	12,000,000	5,000,000	10,000,000	50,000,000	408,876,484	1,285,876,484

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARY
STATEMENTS OF CASH FLOWS
 FOR EACH OF THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2006 AND 2005

	Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2006	2005	2006	2005
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Net profit	88,091,656	103,919,943	88,091,656	103,919,943
Add (less) adjustments to reconcile net profit to net cash from operating activities				
Depreciation	12,095,522	7,093,983	12,095,522	7,093,983
Amortization of intangible assets	2,972,421	3,082,061	2,972,421	3,082,061
Share of profit of subsidiary and associated companies	(1,101,801)	(8,898,061)	(17,731,543)	(17,110,342)
Minority Interests	(16,362)	-	-	-
Amortization of discounts of debenture	(2,983,726)	(2,359,096)	(804,845)	(730,186)
Gain on disposal of equipment	(485,734)	(73,759)	(485,734)	(73,759)
(Increase) Decrease in accrued interest receivable	(3,782,382)	2,486,017	(284,900)	923,205
(Increase) Decrease in accrued income receivable	(9,223,166)	32,473	(9,223,166)	32,473
(Decrease) Increase in accrued income tax	1,797,630	(3,755,719)	(366,963)	(4,087,788)
(Decrease) Increase in accrued expenses	(15,958,053)	1,999,457	(15,958,053)	2,023,222
Profit from operations before change in operating assets and liabilities	71,406,005	103,527,299	58,304,395	95,072,812
(Increase) decrease in operating assets				
Long-term deposits at financial institutions	(64,484,121)	98,864,542	2,315,904	98,864,542
Other assets	(634,516)	2,131,202	(645,030)	2,131,202
(Decrease) increase in operating liabilities				
Money received on behalf of investment unit holders and funds	(733,275)	834,809	(733,275)	834,809
Other liabilities	(14,108)	(2,123,467)	(4,293)	(2,125,911)
Net Cash Provided by Operating Activities	5,539,985	203,234,385	59,237,701	194,777,454

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARY
STATEMENTS OF CASH FLOWS (Continued)
 FOR EACH OF THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2006 AND 2005

	Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2006	2005	2006	2005
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Dividends received	-	-	12,501,873	7,501,124
Cash paid for purchases of investment	(1,545,057)	(563,172,733)	(1,545,057)	(108,480,518)
Proceeds from disposal of investment	234,000,000	435,500,000	70,000,000	40,000,000
Cash paid for purchases of intangible assets	(3,839,258)	(1,004,300)	(3,839,258)	(1,004,300)
Proceeds from disposal of equipment	684,170	101,090	684,170	101,090
Cash paid for purchases of building implement and equipment	(72,079,756)	(6,646,417)	(72,079,756)	(6,646,417)
Net Cash Provided by (Used in) Investing Activities	157,220,099	(135,222,360)	5,721,972	(68,529,021)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Dividends paid	(84,000,000)	(240,000,000)	(84,000,000)	(240,000,000)
Net Cash Used in by Financing Activities	(84,000,000)	(240,000,000)	(84,000,000)	(240,000,000)
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	78,760,084	(171,987,975)	(19,040,327)	(113,751,567)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR	123,229,563	295,217,538	116,682,250	230,433,817
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR	201,989,647	123,229,563	97,641,923	116,682,250
SUPPLEMENTAL DISCLOSURES OF CASH FLOWS INFORMATION				
Cash paid during the period				
Income tax	29,996,743	37,558,299	25,041,315	34,393,627

1. GENERAL INFORMATION

MFC Asset Management Public Company Limited was founded on March 14, 1975 with the main objective of mobilizing savings from the general public to develop the Thai capital market.

The Company is a company registered in Thailand and listed on the Stock Exchange of Thailand. The registered office of the Company is at 199 Column Building, Ground Floor and 21st – 23rd Floor, Ratchadaphisek Road, Khlong-teoy, Bangkok.

As at December 31, 2006 and 2005 the Company employed 210 and 202 staff, respectively.

2. BASIS OF INTERIM FINANCIAL STATEMENT PRESENTATION AND PRINCIPLES OF CONSOLIDATION

The accompanying financial statements have been prepared in conformity with generally accepted accounting principles in Thailand in compliance with the Announcement of the Office of the Securities and Exchange Commission, dated December 19, 2002 Re: “The format of Financial Statements for Securities Company”. Accordingly, the accompanying financial statements are intended solely to present the financial position, results of operations and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in Thailand.

Other than those disclosed in other outlines in the summary of significant accounting policies and other notes to the financial statements, these financial statements are prepared under the historical cost convention.

The Company operates mainly of fund management. Therefore, the Company is not required to disclose further segment information.

The financial statements of the Company have been prepared in Thai language, expressed in Thai Baht. Such financial statements have been prepared for domestic reporting purpose. For the convenience of the readers not conversant with the Thai language, an English version of financial statements has been translated from the Thai version of financial statements.

The accompanying consolidated financial statements include the financial statements of MFC Asset Management Public Company Limited and its subsidiary in which the Company has control or invested over 50% of their voting rights. This subsidiary is detailed as follows:

	Business Type	Country of Registration	Percentage of Holding	
			December 31,	
			2006	2005
Subsidiary				
MF Holdings Co., Ltd.	Investment	Thailand	99.99	99.99

Significant intercompany transactions between the Company and the subsidiary have been eliminated.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

3.1 Basis of Consolidation

The consolidated financial statements of the Company comprise the Company and its subsidiaries (together referred to as the “Group”) and the Group’s interest in associates.

Subsidiaries

Subsidiaries are those entities controlled by the Company. Control exists when the Company has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, potential voting rights that are presently exercisable or convertible are taken into account. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

Associates

Associates are those entities in which the Group has significant influence, but not control, over the financial and operating policies. The consolidated financial statements include the Group’s share of the total recognized gains and losses of associates on an equity accounted basis, from the date that significant influence commences until the date that significant influence ceases. When the Group’s share of losses exceeds its interest in an associate, the Group’s carrying amount is reduced to nil and recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of an associate.

3.2 Revenue and Expenses Recognition

Revenue and expenses of the Company and subsidiary are recognized on an accrual basis.

Interest income is recognized in the income statement as it accrues. Dividend income is recognized in the income statement on the date the entity’s right to receive payments is established, which in the case of quoted securities is usually the ex-dividend date.

3.3 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash balances, call deposits and highly liquid short-term investments with original maturities not over 3 months at the time of acquisition.

3.4 Long-term Deposits at Financial Institutions

Long-term deposits at financial institutions represent fixed deposit accounts, certificates of deposit and promissory notes with original maturities over 3 months at the time of acquisition, and deposit accounts with obligations.

3.5 Investments in Debt and Equity Securities

Debt securities and marketable equity securities held for trading are stated at fair value, with any resultant gain or loss recognized in the income statement.

Debt securities and marketable equity securities other than those securities held for trading or intended to be held to maturity, are classified as being available-for-sale and are stated at fair value. Any resultant gains or losses are recognized in equity, except for impairment losses, until disposal whereupon the gain or loss is recognized in the income statement.

Equity securities which are not marketable are stated at cost less impairment losses.

Debt securities that the Group intends and is able to hold to maturity are stated at amortized cost less impairment losses. The difference between the acquisition cost and redemption value of such debt securities is amortized using the effective interest rate method over the period to maturity.

Disposal of investments

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount, together with the associated cumulative gain or loss that was reported in equity, is recognized in the income statement.

If the Group disposal of part of its holding of a particular investment, the deemed cost of the part sold is determined using the weighted average method applied to the carrying value of the total holding of the investment.

3.6 Investments in subsidiary and associated companies

Investments in subsidiary and associated companies are accounted for using the equity method.

3.7 Equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation.

Depreciation

Depreciation is charged to the income statement on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of equipment over 5 years.

3.8 Intangible Assets

Intangible assets that are acquired by the Company are stated at cost less accumulated amortization.

Amortization

Amortization is charged to the income statement on a straight-line basis over the estimated useful lives of intangible assets unless such lives are indefinite. Intangible assets with an indefinite useful life are systematically tested for impairment at each balance sheet date. Intangible assets are amortized from the date they are available for use. The estimated useful lives of computer software are 5 years.

3.9 Use of Estimates

In order to prepare financial statements in conformity with generally accepted accounting standards in Thailand, management needs to make estimates and set assumptions that affect income, expenditure, assets and liabilities in order to disclose information on the valuation of assets, liabilities and contingent liabilities. Actual outcomes may, therefore, differ from the estimates used.

The estimates and underlying assumptions used in the preparation of these financial statements are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised, if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

3.10 Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated at the foreign exchange rates ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated to Thai baht at the foreign exchange rates ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognized in the income statement.

3.11 Impairment

The carrying amounts of the Group's assets, other than investments in marketable securities, are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognized whenever the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognized in the income statement.

Calculation of recoverable amount

The recoverable amount is the greater of the asset's net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money, and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate cash inflows largely independent of those from other assets, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

Reversals of impairment

An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount.

An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized. All reversals of impairment losses are recognized in the income statement.

3.12 Income tax

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted at the balance sheet date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

3.13 Provident Fund

The Company has set up a provident fund under the Provident Fund Act B.E. 2530, which includes employee contributions and the Company's contributions. The provident fund is separated from the Company's accounts, thus is not shown in the financial statements.

3.14 Basic Earnings per Share

Basic earnings per share is calculated by dividing net profit for the year by the weighted average number of common shares during the year.

4. DETAIL OF SIGNIFICANT ACCOUNTS

4.1 Cash and Cash Equivalentents

Cash and cash equivalentents as at December 31, 2006 and 2005 consist of:

	Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2006	2005	2006	2005
Cash	5,000	5,000	5,000	5,000
Current and saving deposit accounts	10,011,836	18,196,108	9,573,707	11,658,222
Fixed deposits with maturities not over 3 months	191,972,811	70,028,455	88,063,216	70,019,028
Promissory notes with maturities not over 3 months	-	35,000,000	-	35,000,000
Total Cash and Cash Equivalentents	201,989,647	123,229,563	97,641,923	116,682,250

4.2 Long-term Deposits at Financial Institutions

Long-term deposits at financial institutions as at December 31, 2006 and 2005 consist of:

	Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2006	2005	2006	2005
Fixed deposits with maturities over 3 months	318,861,938	255,113,179	102,860,866	50,612,132
Promissory notes with maturities over 3 months	397,000,000	390,100,000	174,000,000	222,400,000
Deposits with obligation	-	6,164,638	-	6,164,638
Total Long-term deposits at financial institution	715,861,938	651,377,817	276,860,866	279,176,770

As at December 31, 2005 deposits with obligation were used as collateral for letters of guarantee issued by banks.

4.3 Investments in Debt and Equity Securities

Investments in Debt and Equity Securities as at December 31, 2006 and 2005 consist of:

Cost and Fair Value

	Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	Amortized Cost Value		Amortized Cost Value	
	2006	2005	2006	2005
Current-term investments				
Held-to-maturity debt security - due within 1 year	-	231,031,824	-	69,210,705
Total Current Investments - net	-	231,031,824	-	69,210,705

	Baht			
	Consolidated and The Company Only			
	2006		2005	
	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value	Cost/Amortized Cost Value	Fair Value
Long-term investment				
General investments	41,660,244	1,133,754	41,660,244	1,133,754
Less Allowance for impairment	(40,526,490)	-	(40,526,490)	-
Total General Investments - net	1,133,754	1,133,754	1,133,754	1,133,754
Held-to-maturity debt security	1,560,608	1,560,608	-	-
Total Long-term Investments - net	2,694,362	2,694,362	1,133,754	1,133,754

4.4 Investments in subsidiary and associated companies

As at December 31, 2006 and 2005, the Company has investments in shares of subsidiary and associate in the Company's financial statements, and investments in shares of associates in the consolidated financial statements.

Investments in associated company in the consolidated financial statements as at December 31, 2006 and 2005 consisted of:

	Type of Business	Paid-up Capital	Baht							
			% of Shareholding		At Cost Method		At Equity Method		Dividend Income	
			2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Associate										
Asean Investment Trust	Investment	USD 36,000,000	33.33	33.33	317,460,000	317,460,000	287,169,356	286,067,556	-	-
Total Investments in Associated company in the consolidated financial statements					317,460,000	317,460,000	287,169,356	286,067,556	-	-

Investments in associated company in the consolidated financial statements as at December 31, 2006 and 2005 consisted of:

	Type of Business	Paid-up Capital	Baht							
			% of Shareholding		At Cost Method		At Equity Method		Dividend Income	
			2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Subsidiary										
MF Holdings Company Limited		Baht	99.99	99.99	500,074,930	500,074,930	547,704,858	543,576,989	12,501,873	7,501,124
Total Investment in Subsidiary Company					500,074,930	500,074,930	547,704,858	543,576,989	12,501,873	7,501,124
Associate										
Asean Investment Trust		USD	33.33	33.33	317,460,000	317,460,000	287,169,356	286,067,556	-	-
Total Investments in Associated Company					317,460,000	317,460,000	287,169,356	286,067,556	-	-
Total Investments in Subsidiary and Associated Companies in the Company's Financial Statements					817,534,930	817,534,930	834,874,214	829,644,545	12,501,873	7,501,124

Note : MF Holdings Company Limited has authorized share capital in the amount of Baht 2,000 million.

As at December 31, 2006 and 2005, the Company has the overseas investment in Asean Investment Trust with the carrying value of Baht 287.17 million and Baht 286.07 million respectively, presented under investment in associated company, which was recorded by the equity method based on the financial information of the fund as at December 31, 2006 and 2005, which has not been audited by the auditor. The consolidated statements of income and the Company's statements of income for each of the years ended December 31, 2006 and 2005 include share of profit of this fund in the amounts of Baht 1.10 million and Baht 8.90 million, respectively.

In the fourth quarter of 2006 the Company obtained the audited financial statements of Asean Investment Trust for the year ended December 31, 2005. The Company has not retrospectively adjusted its investment as at December 31, 2005 because the difference from the audited financial statements of the fund is not material to the consolidated financial statements and the financial statements of the Company for the year 2005.

In the third quarter of 2005 the Company obtained the audited financial statements of Asean Investment Trust for the year ended December 31, 2004. The Company has not retrospectively adjusted its investment as at December 31, 2004 because the difference from the audited financial statements of the fund is not material to the consolidated financial statements and the financial statements of the Company for the year 2004.

4.5 Equipment

Changes in equipment for the year ended December 31, 2006 are summarized as follows:

Baht

	Consolidated and The Company Only											
	Change of Cost					Change of Accumulated Depreciation					Book Value	
	Beginning Balance	Purchase	Transfer in	Disposal	Transfer out	Ending Balance	Beginning Balance	Depreciation	Disposal	Ending Balance	Beginning Balance	Ending Balance
Office improvement	2,107,000	57,394,014	-	-	(45,402,192)	14,098,822	-	-	-	-	2,107,000	14,098,822
Office equipment	16,980,155	9,538,890	1,560,246	(8,096,967)	-	19,982,324	15,538,195	1,516,012	(8,095,854)	8,958,353	1,441,960	11,023,971
Furniture and fixtures	21,434,266	4,071,815	45,258,733	(20,733,374)	(1,468,837)	48,562,603	20,969,679	4,742,298	(20,536,371)	5,175,606	464,587	43,386,997
Equipment	24,706,992	1,075,035	52,050	(1,101,615)	-	24,732,462	14,497,768	3,577,361	(1,101,305)	16,973,823	10,209,224	7,758,639
Vehicle	23,707,476	-	-	(12,650)	-	23,694,826	17,484,135	2,259,851	(12,640)	19,731,346	6,223,341	3,963,480
Total	88,935,889	72,079,754	46,871,029	(29,944,606)	(46,871,029)	131,071,037	68,489,777	12,095,522	(29,746,170)	50,839,128	20,446,112	80,231,909

Depreciation for the years ended December 31, 2006 and 2005 in the amounts of Baht 12,095,522 and Baht 7,093,982 respectively, are included in the statement of income.

As at December 31, 2006 and 2005, the Company had equipment at total cost of Baht 43,498,494 and Baht 52,296,339 respectively. These were depreciated in the full amount but still in use.

4.6 Intangible Assets

Intangible assets as at December 31, 2006 and 2005 consisted of:

		2006 (Baht)			
	Remaining Period	Beginning Balance	Increase	Amortization	Ending Balance
Computer software	1-5 years	4,630,841	3,839,257	(2,972,421)	5,497,677

		2005 (Baht)			
	Remaining Period	Beginning Balance	Increase	Amortization	Ending Balance
Computer software	1-5 years	6,708,602	1,004,300	(3,082,061)	4,630,841

4.7 Other Assets

Other assets as at December 31, 2006 and 2005 consisted of:

	Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2006	2005	2006	2005
Accrued interest receivable	10,649,396	6,867,013	2,149,122	1,864,222
Accrued income receivable	56,164,179	46,941,013	56,164,179	46,941,013
Deposits	5,064,602	5,129,809	5,064,602	5,129,809
Prepaid expenses	2,556,079	2,500,739	2,555,341	2,500,003
Others	6,163,938	5,509,039	6,163,938	5,509,039
Total Other Assets	80,598,193	66,947,614	72,097,182	61,944,086

4.8 Other Liabilities

Other liabilities as at December 31, 2006 and 2005 consisted of :

	Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2006	2005	2006	2005
Revenue received in advance	525,680	555,769	536,194	566,283
Others	3,699,831	3,673,335	3,696,688	3,670,892
Total Other Liabilities	4,225,511	4,229,104	4,232,882	4,237,175

4.9 Financial Instruments Disclosure

1. Condition, Terms and Accounting Policies

The Company does not speculate or engage in the trading of any derivative financial instruments.

The details of the significant accounting policies and methods used, including a basis on the recognition of incomes and expenses for assets and financial liabilities are disclosed in Note 3.

2. The Significant Risk of Financial Instruments

2.1 Credit Risk

Credit risk refers to the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in a financial loss to the Company and its subsidiaries.

2.2 Interest Rate Risk

Interest rate risks of financial assets in the balance sheets arised form the potential for a change in interest rates to have an adverse effect on the net interest earnings in the current reporting year and in future years. Interest rate risks arise from the structure and characteristics of the financial assets.

MFC ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARY
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 FOR EACH THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2006 AND 2005

As at December 31, 2006 and 2005, financial assets analysis from maturity of interest rate changing, is shown as follows:

	In Thousand Baht								
	Consolidated As at December 31, 2006								
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date					interest Rate (%)		Effective interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 year	More than 5 year	Non-interest Bearing	Total	Floating	Fixed	
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	8,165	191,969	-	-	1,856	201,990	0.50-2.50	2.50-5.60	4.42
Long-term deposits at financial institutions	-	480,462	235,400	-	-	715,862	-	3.25-5.70	5.02
Long-term investments	-	1,561	-	1,133	-	2,694	-	4.00	6.86

	In Thousand Baht								
	The Company Only at December 31, 2006								
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date					interest Rate (%)		Effective interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 year	More than 5 year	Non-interest Bearing	Total	Floating	Fixed	
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	7,757	88,058	-	-	1,826	97,641	0.50-1.00	2.50-5.60	4.42
Long-term deposits at financial institutions	-	190,461	86,400	-	-	276,861	-	3.25-5.70	5.02
Long-term investments	-	1,561	-	1,133	-	2,694	-	4.00	6.86

	In Thousand Baht								
	Consolidated As at December 31, 2005								
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date					interest Rate (%)		Effective interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 year	More than 5 year	Non-interest Bearing	Total	Floating	Fixed	
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	12,114	110,523	-	-	592	123,229	0.25-0.50	1.00-3.85	3.28
Long-term deposits at financial institutions	-	483,166	168,212	-	-	651,378	-	0.25-5.70	2.62
Current-term investments	-	231,032	-	-	-	231,032	-	-	-
Long-term investments	-	-	-	1,133	-	1,133	-	-	-

	In Thousand Baht								
	The Company Only at December 31, 2005								
	Floating Interest Rate	Remaining Period before Contract Maturity or Repricing Date					interest Rate (%)		Effective interest Rate
		Under 1 year	1 - 5 year	More than 5 year	Non-interest Bearing	Total	Floating	Fixed	
Financial Assets									
Cash and cash equivalents	11,106	105,014	-	-	562	116,682	0.25	1.00-3.85	3.46
Long-term deposits at financial institutions	-	150,966	128,212	-	-	279,178	-	0.25-5.70	3.16
Current-term investments	-	69,212	-	-	-	69,212	-	-	-
Long-term investments	-	-	-	1,133	-	1,133	-	-	-

3. Fair Value

Fair value is the estimated value that the Company could receive from selling their financial assets, or the estimated value for redeeming their financial liabilities based on market value, or the estimated value that can be derived from using general market principles of calculation.

Most of financial assets as at December 31, 2006 and 2005 have fair value approximates their carrying values at the reporting date.

4.10 Retained Earnings

Legal Reserve

Under the Public Companies Act, the Company is required to set aside as a legal reserve at least 5% of its net profit after accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve is not less than 10% of the authorized capital.

Under the provisions of the Civil and Commercial Code of Thailand, subsidiary is required to set aside as a statutory reserve at least 5% of its net income each time a dividend is declared until the reserve reaches 10% of registered share capital. The reserve is not available for dividend distribution.

As at December 31, 2006 and 2005, the subsidiary has legal reserve in the amounts of Baht 15,852,918 and Baht 15,442,304, respectively, as presented under unappropriated retained earnings in the consolidated balance sheets.

Dividends

A resolution was passed by the Ordinary General Meetings of Shareholders held on April 18, 2006 and April 20, 2005 approving the payment of dividend at the rate of Baht 0.70 and Baht 2 per share, respectively.

4.11 Fees and Service Income

Fees and service income for each of the years ended December 31, 2006 and 2005, consist of :

	Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2006	2005	2006	2005
Mutual fund management	267,628,004	319,681,426	267,628,004	319,681,426
Private fund management	18,704,502	9,319,249	18,704,502	9,319,249
Provident fund management	49,193,725	41,607,595	49,193,725	41,607,595
Commission for selling agent	17,649,363	10,142,654	17,649,363	10,142,654
Front end fee/back end fee	12,498,444	2,911,381	12,498,444	2,911,381
Others	6,755,134	6,640,480	6,783,171	6,668,517
Total Fees and Service Income	372,429,172	390,302,785	372,457,209	390,330,822

5. ADDITIONAL INFORMATION

5.1 Directors and Executives' Benefits

The Company has not paid any other benefits to directors and executives, except for the benefits that are normally paid such as bonuses and directors' fees.

5.2 Long-Term Lease Agreements

Long-term lease agreements as at December 31, 2005 consist of:

Type of lease	Remaining Period	Remaining rental expenses (Baht)
Building and service agreement	january 2007 - July 2008	28,758,570

The Company is entitled to continue the lease for 3 years under the same terms and conditions in the existing lease contract, by submitting the letter in confirmation of the lease contract continuation to the lessor 90 days prior to the termination of the lease contract.

5.3 Transactions with Related Company

The Company has transactions with its subsidiary, which is related through common shareholders. These transactions with subsidiary as included in the financial statements are determined at prices in line with those, occurring in the normal course of business based on the market price in general or the price as stipulated in the agreement if no market price exists.

The significant balances and transactions occurring with that subsidiary are shown as follows:

For the years ended December 31, 2006 and 2005.

	Baht	
	The Company Only	
	2006	2005
Fees and service income	28,037	28,037
Dividend received	12,501,873	7,501,124

Balance as at December 31, 2006 and 2005 is as follows:

	Baht	
	The Company Only	
	2006	2005
Revenue received in advance	10,514	10,514

6. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements have been approved for issue by the authorized directors on February 2, 2007.

ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท

ชื่อบริษัท	:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้ง	:	ชั้น G และชั้น 21 - 23 เลขที่ 199 อาคารคอลลีนทาวเวอร์ ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 649 - 2000 หมายเลขโทรสาร : (662) 649 - 2100, 649 - 2111 บริการสอบถามข้อมูลทางโทรศัพท์อัตโนมัติ (IVR) : (662) 649 - 2000 Contact Center : (662) 649 - 2000 กด 0 ศูนย์บริการผู้ถือหุ้น MFC : (662) 649 - 2130 - 33 เว็บไซต์ : www.mfcfund.com
ประเภทธุรกิจ	:	การจัดการกองทุน
รอบระยะเวลาบัญชี	:	1 มกราคม - 31 ธันวาคม
ทุนจดทะเบียน	:	120 ล้านบาท
ทุนชำระแล้ว	:	120 ล้านบาท
จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	:	หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้	:	หุ้นละ 1 บาท
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107536001371
บุคคลอ้างอิงอื่นๆ		
นายทะเบียนหลักทรัพย์	:	บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท
ตั้งอยู่ที่	:	62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 229-2800, 654-5599 หมายเลขโทรสาร : (662) 359-1259

Company Profile

Company Name	:	MFC Asset Management Public Company Limited
Location	:	Ground Floor & 21st – 23rd floors, Column Tower, 199 Ratchadaphisek Road, Kwaeng Klongtoey, Khet Klongtoey, Bangkok 10110, Thailand Tel : (662) 649-2000 Fax : (662) 649-2100, 649-2111 MFC-Phone : (662) 649-2000 Contact Center : (662) 649-2000 # 0 Investor Relation MFC : (662) 649-2130 - 33 Website : www.mfcfund.com
Type of Business	:	Asset Management
Accounting Period	:	January 1 – December 31
Registered Capital	:	Bath 120 million
Paid-up Capital	:	Bath 120 million
Issue Capital Shares	:	120,000,000 ordinary shares
Par Value	:	Baht 1 per share
Company Registration	:	0107536001371
Other References		
Share Registrar	:	Thailand Securities Depository Company Limited, the Company's share registrar,
located at	:	62 The Stock Exchange of Thailand Building, Ratchadaphisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Tel. : (662) 229-2800, 654-5599 Fax : (662) 359-1259

ผู้สอบบัญชี : นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4917
แห่งบริษัทเอเอ็นเอสออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท

ตั้งอยู่ที่ : 100/72 ชั้นที่ 22 เลขที่ 100/2 วังวานิช อาคารบี
ถนนพระรามเก้า ห้วยขวาง
กรุงเทพมหานคร 10310
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 645 - 0109
หมายเลขโทรสาร : (662) 645 - 0110

ที่ปรึกษากฎหมาย : ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทประกอบด้วย
บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพรีเมียร์ จำกัด

ตั้งอยู่ที่ : ชั้น 26 ออฟฟิศเซ็นทรัลเวิลด์
เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1
แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 646-1888
หมายเลขโทรสาร : (662) 646-1919
เว็บไซต์ : siamlaw.co.th

บริษัท ฮันตัน แอนด์ วิลเลียมส์ (ไทยแลนด์) จำกัด

ตั้งอยู่ที่ : ชั้น 34 อาคารคิว เฮ้าส์ ลุมพินี
เลขที่ 1 ถนนสาทรใต้
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
หมายเลขโทรศัพท์ : (662) 645-8800
หมายเลขโทรสาร : (662) 645-8880
เว็บไซต์: www.hunton.com

Auditor : Mr. Prawit Viwanthananut of ANS Audit Co., Ltd.,
Certified Public Accountant No. 4917, is the Company's auditor,

located at : 100/72 22nd Floors ,100/2 Vongvanij Building B,
Rama 9 Road, Huaykwang,
Bangkok 10310
Tel. : (662) 645 - 0109
Fax : (662) 645 - 0110

Legal Advisers :
SIAM PREMIER INTERNATIONAL LAW OFFICE LIMITED

Loacated at : 26th Floor of the Offices at Central World
No. 999/9 Rama I Road,
Khwaeng Pathumwan, Khet Pathumwan, Bangkok 10330, Thailand
Tel. : (662) 646-1888
Fax : (662) 646-1919
Website : siamlaw.co.th

HUNTON & WILLIAMS (THAILAND) LIMITED

Loacated at : 34th Floor, Q. House Lumpini Building
1 South Sathorn Road
Kwaeng Thungmahamek, Khet Sathorn, Bangkok 10120, Thailand
Tel. : (662) 645-8800
Fax : (662) 645-8880
Website : www.hunton.com

การแสดงรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2549

List of Items in Accordance with Form 56-2 In the Annual Report 2006

หัวข้อ	หน้าที่
ข้อมูลทั่วไป	ปกหน้า, ปกหลัง, 140, 142
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท	002, 003
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	026-030
ปัจจัยความเสี่ยง	024
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	046
รายการระหว่างกัน	086
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน งบการเงิน	092 096-138

Items	Page (s)
General Information	Front Cover, Back Cover, 141, 143
Summary of the Company's Financial Position	002-003
Type of Business	027-031
Risk Factors	025
Shareholders and Management	047
Connected Transactions	087
Explanation and Analysis by the Management On Financial Situation and Operations	093
Financial Statements	096-139